

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 2, numéro 9

29 février 2008

AU 31 DÉCEMBRE 2007**Faits saillants de décembre 2007**

- Le solde budgétaire de décembre 2007 montre un excédent de 860 millions de dollars des revenus par rapport aux dépenses.
- Les revenus budgétaires totalisent 6,1 milliards de dollars, soit une diminution de 77 millions de dollars par rapport à l'an dernier. Les revenus autonomes s'élèvent à 5,0 milliards de dollars alors que les transferts fédéraux atteignent 1,1 milliard de dollars.
- Les dépenses de programmes ont augmenté de 242 millions de dollars par rapport à décembre 2006, pour s'établir à 4,7 milliards de dollars. Cette hausse s'explique, notamment, par l'augmentation des dépenses reliées aux réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation.
- Le service de la dette se chiffre à 614 millions de dollars, soit une hausse de 25 millions de dollars par rapport à l'année précédente.
- Les versements au Fonds des générations s'élèvent à 35 millions de dollars.

SOMMAIRE DES OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Décembre ⁽¹⁾		Avril à décembre ⁽¹⁾		Le point sur la situation économique et financière du Québec ⁽¹⁾	
	2006 ⁽²⁾	2007	2006-2007 ⁽²⁾	2007-2008	2007-2008	Croissance %
REVENUS BUDGÉTAIRES						
Revenus autonomes	5 252	4 981	35 688	36 570	48 453	- 1,9
Transferts fédéraux	913	1 107	8 200	9 856	13 262	20,3
Total	6 165	6 088	43 888	46 426	61 715	2,1
DÉPENSES BUDGÉTAIRES						
Dépenses de programmes	- 4 416	- 4 658	- 39 064	- 40 687	- 54 104	4,3
Service de la dette	- 589	- 614	- 5 154	- 5 240	- 6 989	0,9
Total	- 5 005	- 5 272	- 44 218	- 45 927	- 61 093	3,9
RESULTATS NETS DES ORGANISMES CONSOLIDÉS						
	25	60	184	24	41	—
RESULTATS NETS DES RÉSEAUX						
	—	- 16	—	- 139	—	—
REVENUS DÉDIÉS AU FONDS DES GÉNÉRATIONS ⁽³⁾						
	—	35	—	241	453	—
IMPACT DE LA RÉFORME COMPTABLE ⁽¹⁾						
	—	—	—	—	- 663	—
SOLDE BUDGÉTAIRE AVANT LES VERSEMENTS AU FONDS DES GÉNÉRATIONS ET LE RECOURS À LA RÉSERVE BUDGÉTAIRE						
	1 185	895	- 146	625	453	—
Utilisation d'une partie de la réserve budgétaire						
	—	0	—	200	200	—
Versements au Fonds des générations						
	—	- 35	—	- 441	- 653	—
SOLDE BUDGÉTAIRE ⁽⁴⁾						
	1 185	860	- 146	384	0	—

(1) Voir la note sur la réforme comptable à la page suivante.

(2) Certains résultats de 2006-2007 ont été reclasés pour les rendre conformes à la présentation adoptée en 2007-2008.

(3) Le Fonds des générations est en opération depuis le 1^{er} janvier 2007.

(4) Correspond au solde budgétaire consolidé aux fins de la Loi sur l'équilibre budgétaire.



RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Résultats cumulatifs au 31 décembre 2007

Solde budgétaire

- Pour les trois premiers trimestres de l'année en cours, le solde budgétaire montre un excédent des revenus sur les dépenses de 384 millions de dollars. Il s'agit d'une amélioration de 530 millions de dollars comparativement aux résultats de l'année précédente.

Revenus budgétaires

- Depuis le début de l'année, les revenus budgétaires totalisent 46,4 milliards de dollars, soit une augmentation de 2,5 milliards de dollars par rapport à la même période l'an dernier.
- Les revenus autonomes atteignent 36,6 milliards de dollars, soit 882 millions de dollars de plus qu'au 31 décembre 2006. Cette amélioration est attribuable, notamment, à la croissance de l'économie qui se traduit par une hausse des revenus provenant de l'impôt sur le revenu des particuliers et de la taxe de vente.
- Les transferts fédéraux se chiffrent à 9,8 milliards de dollars pour les neuf premiers mois de l'exercice en cours, soit une augmentation de 1,6 milliard de dollars comparativement à la même période en 2006-2007.

Dépenses budgétaires

- Au 31 décembre 2007, les dépenses budgétaires totalisent 45,9 milliards de dollars, soit une hausse de 1,7 milliard de dollars par rapport à l'an dernier.
- Les dépenses de programmes ont augmenté de 1,6 milliard de dollars comparativement à l'année dernière, pour atteindre 40,7 milliards de dollars. Les variations les plus importantes viennent des missions Santé et Services sociaux (914 millions de dollars) et Éducation et Culture (497 millions de dollars).
- Le service de la dette s'élève à 5,2 milliards de dollars, soit une hausse 86 millions de dollars par rapport au 31 décembre 2006.

Fonds des générations

- Les versements au Fonds des générations totalisent 441 millions de dollars, compte tenu du versement additionnel de 200 millions de dollars effectué à la suite de l'utilisation d'une partie de la réserve budgétaire.

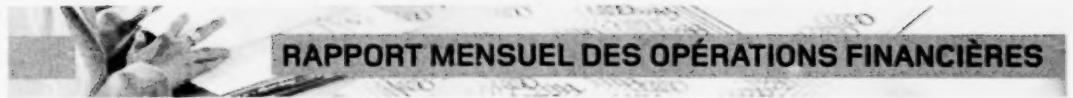
Besoins financiers nets

- Pour la période d'avril à décembre 2007, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 3,6 milliards de dollars, soit une diminution de 1,1 milliard de dollars par rapport à l'an dernier.
- Cette baisse est attribuable à l'amélioration de 771 millions de dollars du solde budgétaire consolidé et à la diminution de 352 millions de dollars des besoins non budgétaires consolidés.

Note sur la réforme comptable

- Les résultats pour le mois de décembre 2007 et l'année 2007-2008 ont été établis en tenant compte des changements apportés aux conventions comptables mises en œuvre dans le cadre de la réforme comptable annoncée le 11 décembre dernier.
- Les chiffres comparatifs de 2006-2007 ne sont pas redressés pour tenir compte des changements apportés par la réforme comptable. L'impact de la réforme en 2007-2008 présenté dans *Le point sur la situation économique et financière du Québec* a été établi à 663 millions de dollars⁽¹⁾. Toute comparaison entre 2006-2007 et 2007-2008 doit donc être effectuée avec prudence.

(1) Voir *Le point sur la situation économique et financière du Québec* de l'automne 2007 pour en savoir davantage sur l'impact de la réforme comptable.



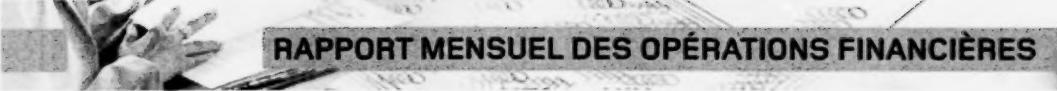
RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES ET FINANCIÈRES CONSOLIDÉES (en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Décembre			Avril à décembre		
	2006	2007	Variations	2006-2007	2007-2008	Variations
REVENUS BUDGÉTAIRES						
Revenus autonomes	5 252	4 981	- 271	35 688	36 570	882
Transferts fédéraux	913	1 107	194	8 200	9 856	1 656
Total	6 165	6 088	- 77	43 888	46 426	2 538
DÉPENSES BUDGÉTAIRES						
Dépenses de programmes	- 4 416	- 4 658	- 242	- 39 064	- 40 687	- 1 623
Service de la dette	- 589	- 614	- 25	- 5 154	- 5 240	- 86
Total	- 5 005	- 5 272	- 267	- 44 218	- 45 927	- 1 709
RÉSULTATS NETS DES ORGANISMES CONSOLIDÉS						
	25	60	35	184	24	- 160
RÉSULTATS NETS DES RÉSEAUX						
	—	- 16	- 16	—	- 139	- 139
Revenus dédiés au Fonds des générations	—	35	35	—	241	241
Utilisation d'une partie de la réserve budgétaire	—	0	0	—	200	200
Versements au Fonds des générations	—	- 35	- 35	—	- 441	- 441
SOLDE BUDGÉTAIRE⁽¹⁾	1 185	860	- 325	- 146	384	530
Revenus dédiés au Fonds des générations	—	35	35	—	241	241
SOLDE BUDGÉTAIRE CONSOLIDÉ	1 185	895	- 290	- 146	625	771
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	- 2 545	- 1 851	694	- 4 554	- 4 202	352
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	- 1 360	- 956	404	- 4 700	- 3 577	1 123

(1) Correspond au solde budgétaire consolidé aux fins de la *Loi sur l'équilibre budgétaire*.



RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

REVENUS DU FONDS CONSOLIDÉ DU REVENU

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

Revenus par source	Décembre		Avril à décembre			
	2006	2007	Variations %	2006-2007	2007-2008	Variations %
REVENUS BUDGÉTAIRES						
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôts sur les revenus et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	2 166	2 242	3,5	13 152	14 228	8,2
Cotisations au Fonds des services de santé	437	464	6,2	3 810	3 971	4,2
Impôts des sociétés	307	383	24,8	2 854	3 016	5,7
Taxes à la consommation	1 528	1 403	- 8,2	9 873	10 231	3,6
Autres sources	156	159	1,9	1 772	1 946	9,8
Total	4 594	4 651	1,2	31 461	33 392	6,1
Revenus des entreprises du gouvernement	658	330	- 49,8	4 227	3 178	- 24,8
Total des revenus autonomes	5 252	4 981	- 5,2	35 688	36 570	2,5
Transferts fédéraux						
Péréquation	467	597	27,8	4 139	5 370	29,7
Transferts pour la santé	299	317	6,0	2 700	2 799	3,7
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	85	119	40,0	779	1 043	33,9
Autres programmes	62	74	19,4	582	644	10,7
Total des transferts fédéraux	913	1 107	21,2	8 200	9 856	20,2
TOTAL DES REVENUS BUDGÉTAIRES	6 165	6 088	- 1,2	43 888	46 426	5,8

DÉPENSES DU FONDS CONSOLIDÉ DU REVENU

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

Dépenses par mission	Décembre		Avril à décembre			
	2006	2007	Variations %	2006-2007	2007-2008	Variations %
DÉPENSES BUDGÉTAIRES						
Dépenses de programmes						
Santé et Services sociaux	1 854	1 930	4,1	16 673	17 587	5,5
Éducation et Culture	1 338	1 399	4,6	10 577	11 074	4,7
Économie et Environnement	500	498	- 0,4	4 572	4 804	5,1
Soutien aux personnes et aux familles	422	448	6,2	3 839	3 992	4,0
Gouverne et Justice	302	383	26,8	3 403	3 230	- 5,1
Total des dépenses de programmes	4 416	4 658	5,5	39 064	40 687	4,2
Service de la dette	589	614	4,2	5 154	5 240	1,7
TOTAL DES DÉPENSES BUDGÉTAIRES	5 005	5 272	5,3	44 218	45 927	3,9

Pour tout renseignement sur ce rapport mensuel, communiquer avec M. Luc Monty au 418 691-2225.

Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances du Québec : www.finances.gouv.qc.ca